



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 449]

नई दिल्ली, बृहस्पतिवार, दिसम्बर 8, 2016/अग्रहायण 17, 1938

No. 449]

NEW DELHI, THURSDAY, DECEMBER 8, 2016/AGRAHAYANA 17, 1938

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई 08 दिसम्बर, 2016

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

[कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016

सं. सेबी/ एल. ए. डी. - एन.आर. ओ./ जी. एन./ 2016-17/ 023 .— बोर्ड, निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22) की धारा 25 के साथ पठित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) विनियम, 1993, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (हामीदार) विनियम, 1993, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (डिबेंचर न्यासी) विनियम, 1993, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक] विनियम, 1993, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गमन बैंककार) विनियम, 1994, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [अपने ग्राहक को जानिये (केवाईसी) संबंधी रजिस्ट्रीकरण एजेंसी] विनियम, 2011, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विनिधान (निवेश) सलाहकार] विनियम, 2013 तथा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (अनुसंधान विश्लेषक) विनियम, 2014 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्,-

संक्षिप्त नाम

- इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 कहा जा सकेगा।

**प्रारंभ**

2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेट बैंककार) विनियम, 1992 में संशोधन**

3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेट बैंककार) विनियम, 1992 में,-

- i. विनियम 2 में, खंड (कख) में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।
- ii. विनियम 3 में,-

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

- iii. विनियम 8 में,-

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ग. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

घ. उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(3) जिस मर्चेट बैंककार को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस मर्चेट बैंककार के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"

ङ. उप-विनियम (4) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

- iv. विनियम 8क का लोप हो जाएगा।

- v. विनियम 9क में, उप-विनियम (1) में,-

क. शब्दों और अंकों "विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया कोई आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या विनियम 8क के अधीन प्रदान किया गया कोई स्थायी रजिस्ट्रीकरण" के लिए, शब्द और अंक "विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण" प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ख. खंड (ख) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(ख) यह रजिस्ट्रीकरण के लिए फीस उसी प्रकार अदा करेगा, जैसा इन विनियमों में दिया गया है;”

ग. खंड (घ) में, शब्दों “आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या स्थायी” का लोप हो जाएगा।

घ. खंड (ङ) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

“(च) यह उस जानकारी में हुए परिवर्तनों के व्यौरे बोर्ड को तुरंत सूचित करेगा, जो रजिस्ट्रीकरण की माँग करते समय प्रस्तुत की गई थी।”

vi. विनियम 10 में,-

क. उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(1) जहाँ विनियम 3 के अधीन रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए किया गया आवेदन विनियम 6 में दिए हुए मानदंडों को पूरा नहीं करता, वहाँ बोर्ड सुने जाने का अवसर देने के पश्चात् आवेदन नामंजूर करेगा।”

ख. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(2) रजिस्ट्रीकरण प्रदान करने से इनकार किए जाने की सूचना बोर्ड द्वारा, इस प्रकार इनकार किए जाने के तीस दिनों के भीतर, आवेदक को दी जाएगी, जिसके अंतर्गत आवेदन को नामंजूर किए जाने के आधारों का उल्लेख होगा।”

vii. विनियम 11 का लोप हो जाएगा।

viii. अनुसूची 1 में,

I. प्ररूप क में,-

क. शब्द, अंक और चिह्न “विनियम 3/विनियम 8क”, शब्द और अंक “विनियम 3” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे;

ख. शब्द और चिह्न “आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन”, शब्दों “रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

II. प्ररूप ख में,-

क. शब्द और चिह्न “आरंभिक / स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र”, शब्दों “रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र” से प्रतिस्थापित हो जाएँगे;

ख. पैरा III के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।”

ix. अनुसूची 2 में,

क. पैरा 1 में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. पैरा 1क का लोप हो जाएगा।

ग. पैरा 2 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“2. मर्चेट बैंककार, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, छठे वर्ष से प्रत्येक तीन वर्षों हेतु नौ लाख रुपये की फीस अदा करेगा।”

घ. पैरा 3 में, खंड (कक) का लोप हो जाएगा।

ङ. पैरा 3 में, खंड (ख) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(ख) पैरा 2 में उल्लिखित फीस मर्चेट बैंककार द्वारा उस ब्लॉक के समाप्त होने से तीन महीने पूर्व अदा की जाएगी, जिस ब्लॉक के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।”

च. पैरा 3क में, शब्दों, चिह्नों और अंकों “या विनियम 8क के उप-विनियम (1) या उप-विनियम (2) के अधीन स्थायी रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन” का लोप हो जाएगा।

छ. पैरा 4 में, अंक, अक्षर और चिह्न “1क,” का लोप हो जाएगा।

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) विनियम, 1993 में संशोधन**

4. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता) विनियम, 1993 में,

i. विनियम 2 में, खंड (खक) में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।

ii. विनियम 3 में,-

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

iii. विनियम 8 में,-

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ग. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

घ. उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(3) जिस निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस निर्गम रजिस्ट्रार या शेयर अंतरण अभिकर्ता के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"

ङ. उप-विनियम (4) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

iv. विनियम 8क का लोप हो जाएगा।

v. विनियम 9क में, उप-विनियम (1) में,-

क. शब्द और अंक "विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया कोई आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या विनियम 8क के अधीन प्रदान किया गया कोई स्थायी रजिस्ट्रीकरण", शब्दों और अंक "विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ख. खंड (ग) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(ग) यह रजिस्ट्रीकरण के लिए फीस उसी प्रकार अदा करेगा, जैसा इन विनियमों में दिया गया है;"

ग. खंड (घ) में, शब्दों "आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या स्थायी" का लोप हो जाएगा।

घ. खंड (च) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

"(छ) यह उस जानकारी में हुए परिवर्तनों के ब्यौरे बोर्ड को तुरंत सूचित करेगा, जो रजिस्ट्रीकरण की माँग करते समय प्रस्तुत की गई थी।"

vi. विनियम 10 में,-

क. उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(1) जहाँ विनियम 3 के अधीन रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए किया गया आवेदन विनियम 6 में दिए हुए मानदंडों को पूरा नहीं करता, वहाँ बोर्ड सुने जाने का अवसर देने के पश्चात् आवेदन नामंजूर करेगा।"

ख. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(2) रजिस्ट्रीकरण प्रदान करने से इनकार किए जाने की सूचना बोर्ड द्वारा, इस प्रकार इनकार किए जाने के तीस दिनों के भीतर, आवेदक को दी जाएगी, जिसके अंतर्गत आवेदन को नामंजूर किए जाने के आधारों का उल्लेख होगा।"

vii. विनियम 11 का लोप हो जाएगा।

viii. विनियम 12 में, उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(1) रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने के लिए पात्र प्रत्येक आवेदक, अनुसूची-II में यथा निर्धारित रीति से और अवधि के भीतर फीस अदा करेगा :"

ix. अनुसूची I में,

I. प्ररूप क में,-

क. शब्द, अंक और चिह्न "विनियम 3/विनियम 8क", शब्द और अंक "विनियम 3" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ख. शब्द और चिह्न "आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण", शब्द "रजिस्ट्रीकरण" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

II. प्ररूप ख में,-

क. शब्द, अंक और चिह्न "/विनियम 8क" का लोप हो जाएगा।

ख. शब्द और चिह्न "आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र", शब्दों "रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ग. पैरा III के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

x. अनुसूची II में,

क. पैरा 1 में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. पैरा 1क का लोप हो जाएगा।

ग. पैरा 1कक के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"1कक. निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, छठे वर्ष से प्रत्येक तीन वर्षों हेतु रजिस्ट्रीकरण फीस अदा करेगा, जैसा नीचे निर्धारित है :"

घ. पैरा 2 में, खंड (क) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ङ. पैरा 2 में, खंड (कक) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

च. पैरा 2 में, खंड (ख) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(ख) पैरा 1कक में उल्लिखित फीस निर्गम रजिस्ट्रार और शेयर अंतरण अभिकर्ता द्वारा उस ब्लॉक के समाप्त होने से तीन महीने पूर्व अदा की जाएगी, जिस ब्लॉक के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।"

छ. पैरा 2क में, शब्दों, अंकों और चिह्नों "या विनियम 8क के उप-विनियम (1) या उप-विनियम (2) के अधीन स्थायी रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन" का लोप हो जाएगा।

ज. पैरा 3 में, अंक, अक्षर और चिह्न "1क," का लोप हो जाएगा।

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (हामीदार) विनियम, 1993 में संशोधन**

5. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (हामीदार) विनियम, 1993 में,
- i. विनियम 2 में, खंड (कख) में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।
  - ii. विनियम 3क में,-
    - क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
    - ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
  - iii. विनियम 8 में,-
    - क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
    - ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
    - ग. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
 

"(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"
    - घ. उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
 

"(3) जिस हामीदार को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस हामीदार के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"
    - ङ. उप-विनियम (4) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
  - iv. विनियम 8क का लोप हो जाएगा।
  - v. विनियम 9क में, उप-विनियम (1) में,
    - क. शब्द और अंक "विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया कोई आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या विनियम 8क के अधीन प्रदान किया गया कोई स्थायी रजिस्ट्रीकरण", शब्दों और अंक "विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।
    - ख. खंड (ग) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
 

"(ग) यह रजिस्ट्रीकरण के लिए फीस उसी प्रकार अदा करेगा, जैसा इन विनियमों में दिया गया है;"
    - ग. खंड (घ) में, शब्दों "आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या स्थायी" का लोप हो जाएगा।
    - घ. खंड (ङ) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-
 

"(च) यह उस जानकारी में हुए परिवर्तनों के ब्यौरे बोर्ड को तुरंत सूचित करेगा, जो रजिस्ट्रीकरण की माँग करते समय प्रस्तुत की गई थी।"
  - vi. विनियम 10 में,-
    - क. उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(1) जहाँ विनियम 3क के अधीन रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए किया गया आवेदन विनियम 6 में दी हुई अपेक्षाओं को पूरा नहीं करता, वहाँ बोर्ड सुने जाने का अवसर देने के पश्चात् आवेदन नामंजूर करेगा।”

vii. विनियम 11 का लोप हो जाएगा।

viii. विनियम 12 में, उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(1) रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने के लिए पात्र प्रत्येक आवेदक, अनुसूची 1 में यथा निर्धारित रीति से और अवधि के भीतर फीस अदा करेगा।”

ix. अनुसूची 1 में,

I. प्ररूप क में,-

क. शब्द, अंक और चिह्न "विनियम 3क/विनियम 8क", शब्दों और अंक "विनियम 3क" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे;

ख. शब्दों और चिह्न "आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान करने के लिए आवेदन", शब्दों "रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने के लिए आवेदन" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

II. प्ररूप ख में,-

क. शब्दों, अंक और चिह्न "/विनियम 8क" का लोप हो जाएगा;

ख. शब्दों और चिह्न "आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र", शब्दों "रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे;

ग. पैरा III के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।”

x. अनुसूची 2 में,

क. पैरा 1 में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. पैरा 1क का लोप हो जाएगा।

ग. पैरा 2 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“2. हामीदार, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, छठे वर्ष से प्रत्येक तीन वर्षों हेतु पाँच लाख रुपये की फीस अदा करेगा।”

घ. पैरा 2 पश्चात् और पैरा 3 से पूर्व, निम्नलिखित पैरा अंतःस्थापित किया जाएगा,-

“2क. पैरा 2 में निर्धारित फीस उस अवधि के समाप्त होने से तीन महीने पूर्व अदा की जाएगी, जिस अवधि के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।”

ङ. पैरा 3 में, खंड (कक) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।



च. पैरा 3 में, खंड (ख) का लोप हो जाएगा।

छ. पैरा 3क के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“3क. विनियम 3क के उप-विनियम (1क) के अधीन रजिस्ट्रीकरण हेतु किए जाने वाले आवेदन के साथ अदा की जाने वाली अप्रतिदेय फीस पच्चीस हजार रुपये होगी।”

ज. पैरा 4 में, अंक, अक्षर और चिह्न "1क," का लोप हो जाएगा।

### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (डिबेंचर न्यासी) विनियम, 1993 में संशोधन

6. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (डिबेंचर न्यासी) विनियम, 1993 में,

- i. विनियम 2 में, खंड (कग) में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।
- ii. विनियम 3 में,-
  - क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
  - ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
- iii. विनियम 7क में, परंतुक का लोप हो जाएगा।
- iv. विनियम 8 में,-
  - क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
  - ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
  - ग. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
 

"(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"
  - घ. उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
 

"(3) जिस डिबेंचर न्यासी को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस डिबेंचर न्यासी के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"
  - ङ. उप-विनियम (4) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
- v. विनियम 8क का लोप हो जाएगा।
- vi. विनियम 9क में, उप-विनियम (1) में,-
  - क. शब्दों और अंकों "विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया कोई आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या विनियम 8क के अधीन प्रदान किया गया कोई स्थायी रजिस्ट्रीकरण" के लिए, शब्द और अंक "विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण" प्रतिस्थापित हो जाएंगे।
  - ख. खंड (ख) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
 

"(ख) यह रजिस्ट्रीकरण के लिए फीस उसी प्रकार अदा करेगा, जैसा इन विनियमों में दिया गया है; "

ग. खंड (घ) में, शब्दों "आरंभिक रजिस्ट्रीकरण या स्थायी" का लोप हो जाएगा।

घ. खंड (ङ) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

"(च) यह उस जानकारी में हुए परिवर्तनों के ब्यौरे बोर्ड को तुरंत सूचित करेगा, जो रजिस्ट्रीकरण की माँग करते समय प्रस्तुत की गई थी।"

vii. विनियम 10 में,-

क. उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(1) जहाँ विनियम 3 के अधीन रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए किया गया आवेदन विनियम 6 में दी हुई अपेक्षाओं को पूरा नहीं करता, वहाँ बोर्ड सुने जाने का अवसर देने के पश्चात् आवेदन नामंजूर करेगा।"

ख. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(2) रजिस्ट्रीकरण प्रदान करने से इनकार किए जाने की सूचना बोर्ड द्वारा, इस प्रकार इनकार किए जाने के तीस दिनों के भीतर, आवेदक को दी जाएगी, जिसके अंतर्गत आवेदन को नामंजूर किए जाने के आधारों का उल्लेख होगा।"

viii. विनियम 11 का लोप हो जाएगा।

ix. विनियम 12 में, उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(1) रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने के लिए पात्र प्रत्येक आवेदक, अनुसूची II में यथा निर्धारित रीति से और अवधि के भीतर फीस अदा करेगा:"

x. अनुसूची I में,

I. प्ररूप क में,-

क. शब्दों, अंकों और चिह्न "विनियम 3/विनियम 8क" के लिए, शब्द और अंक "विनियम 3" प्रतिस्थापित हो जाएँगे;

ख. शब्दों और चिह्न "डिबेंचर न्यासी के रूप में आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान करने के लिए आवेदन" के लिए, शब्द "डिबेंचर न्यासी के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे;

ग. प्ररूप क की घोषणा के पश्चात् और प्ररूप ख से पूर्व दिए हुए हिस्से [जिसके शुरुआती शब्द और चिह्न हैं : "अतिरिक्त जानकारी पन्ना : (स्थायी रजिस्ट्रीकरण के लिए आवेदन के मामले में)"] का लोप हो जाएगा।

II. प्ररूप ख में,-

क. चिह्न, शब्द, अंक और अक्षर "/" विनियम 8क" का लोप हो जाएगा।

ख. शब्दों और चिह्न "आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र" के लिए, शब्द "रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र" प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ग. पैरा 3 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"3. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

xi. अनुसूची II में,

क. पैरा 1 में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. पैरा 1क का लोप हो जाएगा।

ग. पैरा 2 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"2. डिबेंचर न्यासी, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, छठे वर्ष से प्रत्येक तीन वर्षों हेतु नौ लाख रुपये की फीस अदा करेगा।"

घ. पैरा 3 में, खंड (कक) का लोप हो जाएगा।

ङ. पैरा 3 में, खंड (ख) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(ख) पैरा 2 में उल्लिखित फीस डिबेंचर न्यासी द्वारा उस ब्लॉक के समाप्त होने से तीन महीने पूर्व अदा की जाएगी, जिस ब्लॉक के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।"

च. पैरा 3क के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"3क. विनियम 3 के उप-विनियम (1क) के अधीन रजिस्ट्रीकरण हेतु किए जाने वाले आवेदन के साथ अदा की जाने वाली अप्रतिदेय फीस पचास हजार रुपये होगी।"

छ. पैरा 4 में, अंक, अक्षर और चिह्न "1क," का लोप हो जाएगा।

### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक] विनियम, 1993 में संशोधन

7. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक] विनियम, 1993 में,-

i. विनियम 8 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"8. रजिस्ट्रीकरण के लिए प्रक्रिया - (1) बोर्ड, यह समाधान होने पर कि आवेदक विनियम 6 में निर्धारित अपेक्षाओं को पूरा करता है, आवेदक को सूचना भेजेगा और अनुसूची-2 के खंड (1क) में यथा निर्धारित रजिस्ट्रीकरण फीस का भुगतान प्राप्त हो जाने पर प्ररूप ख में प्रमाणपत्र प्रदान करेगा।

(2) जिस संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"

ii. विनियम 9 का लोप हो जाएगा।

iii. विनियम 9क में, उप-विनियम 1 में,-

- क. शब्दों और अंक "या विनियम 9 के अधीन प्रदान किया गया कोई नवीकरण" का लोप हो जाएगा।
- ख. खंड (ख) में, शब्दों और चिह्नों "या नवीकरण, यथास्थिति," का लोप हो जाएगा।
- ग. खंड (घ) में, शब्दों "उसके प्रमाणपत्र या नवीकरण" के लिए, शब्द "प्रमाणपत्र" प्रतिस्थापित हो जाएगा।
- iv. विनियम 9ख के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्-  
 "9ख. विनियम 8 के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"
- v. विनियम 10 में, उप-विनियम (1) में, शब्दों और अंक "या विनियम 9 के अधीन नवीकरण" का लोप हो जाएगा।
- vi. अनुसूची-1 में,  
 I. प्ररूप क में, शब्द और चिह्न "प्रमाणपत्र दिए जाने / प्रमाणपत्र के नवीकरण के लिए आवेदन," शब्दों "रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन" से प्रतिस्थापित हो जाएंगे।  
 II. प्ररूप ख में, पैरा III के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा,-  
 "III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिए जाए।"
- vii. अनुसूची-2 में,-  
 क. पैरा 1 में, शब्दों "या के नवीकरण" का लोप हो जाएगा।  
 ख. पैरा 2 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्, -  
 "2. संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, प्रत्येक तीन वर्षों हेतु पाँच लाख रुपये की फीस, उस ब्लॉक की अवधि के समाप्त होने से पूर्व तीन महीनों के भीतर अदा करेगा, जिसके लिए फीस अदा की जा चुकी हो।"
- ग. पैरा 3 में,-  
 i. खंड (क) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-  
 "(क) पैरा (1क) में उल्लिखित फीस का भुगतान संविभाग (पोर्टफोलियो) प्रबंधक द्वारा, बोर्ड की ओर से विनियम 8 के अधीन सूचना प्राप्त होने की तारीख से पंद्रह दिनों के भीतर, 'भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड' के पक्ष में लिखे गए मांग ड्राफ्ट (डिमांड ड्राफ्ट) [जो मुंबई में अथवा संबंधित प्रादेशिक या स्थानीय कार्यालय में देय हो] के माध्यम से या बैंक खाते में एनईएफटी / आरटीजीएस / आईएमपीएस के जरिए सीधे जमा करके या भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा अनुमत किसी अन्य माध्यम से किया जाएगा।"
- ii. खंड (ख) का लोप हो जाएगा।

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गमन बैंककार) विनियम, 1994 में संशोधन****8. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निर्गमन बैंककार) विनियम, 1994 में -**

- i. विनियम 2 में, खंड (कग) में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।
- ii. विनियम 3 में, शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
- iii. विनियम 3 में, उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
- iv. विनियम 7 में,-
  - क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
  - ख. उप-विनियम(1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
  - ग. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-  
 "(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"
  - घ. उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-  
 "(3) जिस निर्गमन बैंककार को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस निर्गमन बैंककार के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"
  - ङ. उप-विनियम (4) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
- v. विनियम 7क का लोप हो जाएगा।
- vi. विनियम 8क में,-
  - क. उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-  
 "(1) विनियम 7 के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण निम्नलिखित शर्तों के अध्वधीन होगा, अर्थात्,-"
  - ख. खंड (ग) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-  
 "(ग) यह रजिस्ट्रीकरण के लिए फीस उसी प्रकार अदा करेगा, जैसा इन विनियमों में दिया गया है।"
  - ग. खंड (ङ) के पश्चात्, निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-  
 "(च) यह उस जानकारी में हुए परिवर्तनों के ब्यौरे बोर्ड को तुरंत सूचित करेगा, जो रजिस्ट्रीकरण की माँग करते समय प्रस्तुत की गई थी।"
- vii. विनियम 9 में,-
  - क. उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(1) जहाँ विनियम 3 के अधीन रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए किया गया आवेदन विनियम 6 में दिए हुए मानदंडों को पूरा नहीं करता, वहाँ बोर्ड सुने जाने का अवसर देने के पश्चात् आवेदन नामंजूर करेगा।”

ख. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(2) रजिस्ट्रीकरण प्रदान करने से इनकार किए जाने की सूचना बोर्ड द्वारा, इस प्रकार इनकार किए जाने के तीस दिनों के भीतर, आवेदक को दी जाएगी, जिसके अंतर्गत आवेदन को नामंजूर किए जाने के आधारों का उल्लेख होगा।”

viii. विनियम 10 का लोप हो जाएगा।

ix. विनियम 11 में, उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(1) रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने के लिए पात्र प्रत्येक आवेदक, अनुसूची II में यथा निर्धारित रीति से और अवधि के भीतर फीस अदा करेगा।”

x. अनुसूची I में,-

क. प्ररूप क में,-

I. संदर्भ वाले शीर्षक के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“[विनियम 3]”

II. शीर्षक में, शब्दों और चिह्न “आरंभिक/स्थायी” का लोप हो जाएगा।

ख. प्ररूप ख में,-

I. संदर्भ वाले शीर्षक के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“[विनियम 7]”

II. शीर्षक के लिए, शब्द “रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र” प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

III. पैरा (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“(3) यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।”

xi. अनुसूची II में,-

क. पैरा 1 में, शब्द “आरंभिक” का लोप हो जाएगा।

ख. पैरा 1क का लोप हो जाएगा।

ग. पैरा 2 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“2. निर्गमन बैंकार, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए

गए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, छठे वर्ष से प्रत्येक तीन वर्षों हेतु नौ लाख रुपये की फीस अदा करेगा।"

घ. पैरा 3 में,-

I. खंड (कक) का लोप हो जाएगा।

II. खंड (ख) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(ख) पैरा 2 में उल्लिखित फीस निर्गमन बैंककार द्वारा उस ब्लॉक के समाप्त होने से तीन महीने पूर्व अदा की जाएगी, जिस ब्लॉक के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।"

III. पैरा 3क के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"3क. विनियम 3 के उप-विनियम (1क) के अधीन रजिस्ट्रीकरण हेतु किए जाने वाले आवेदन के साथ अदा की जाने वाली अप्रतिदेय फीस पचास हजार रुपये होगी।"

ड. पैरा 4 में, अंक, अक्षर और चिह्न "1क," का लोप हो जाएगा।

#### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 में संशोधन

9. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 में,

i. विनियम 16 में,-

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ii. विनियम 18 में,-

क. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (2) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

iii. विनियम 19 में,-

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. शब्द "बोर्ड" के पश्चात् दिए हुए शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ग. खंड (घ) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

iv. विनियम 20 में,-

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ग. उप-विनियम (2) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

घ. उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(3) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

ड. उप-विनियम (3) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

"(4) जिस सहभागी को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस सहभागी के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"

च. इस प्रकार अंतःस्थापित किए गए उप-विनियम (4) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

"(5) सहभागी, रजिस्ट्रीकरण को प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, छठे वर्ष से प्रत्येक पाँच वर्षों हेतु, दूसरी अनुसूची के भाग क में यथा निर्धारित रजिस्ट्रीकरण फीस अदा करेगा।"

छ. इस प्रकार अंतःस्थापित किए गए उप-विनियम (5) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

"(6) उप-विनियम (5) में निर्धारित फीस उस ब्लॉक के समाप्त होने से तीन महीने पूर्व अदा की जाएगी, जिस ब्लॉक के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।"

ज. उप-विनियम (6) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

"(7) सहभागी उस जानकारी में हुए परिवर्तनों के ब्यौरे बोर्ड को तुरंत सूचित करेगा, जो रजिस्ट्रीकरण की माँग करते समय प्रस्तुत की गई थी।"

v. विनियम 20क का लोप हो जाएगा।

vi. विनियम 20कक में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।

vii. विनियम 24 में,-

क. शीर्षक में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(1) जहाँ विनियम 16 के अधीन रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए किया गया आवेदन विनियम 19 में निर्धारित अपेक्षाओं को पूरा नहीं करता, वहाँ बोर्ड आवेदक को सुने जाने का अवसर देने के पश्चात् आवेदन नामंजूर करेगा।"

viii. विनियम 25 का लोप हो जाएगा।

ix. प्रथम अनुसूची में,-

I. प्ररूप ड में,-

क. शब्द, अंक और चिह्न "विनियम 16/विनियम 20क", शब्द और अंक "विनियम 16" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे ;



ख. शब्द और चिह्न "सहभागी के रूप में आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान करने के लिए आवेदन", शब्दों "सहभागी के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ग. खंड (iv) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(iv) रजिस्ट्रीकरण प्रदान किए जाने के आवेदन पर विचार किया जाएगा, बशर्ते कि वह सभी प्रकार से पूर्ण हो।"

II. प्ररूप च में,-

क. चिह्न, शब्द, अंक और अक्षर "/विनियम 20क" का लोप हो जाएगा।

ख. शब्द और चिह्न "सहभागी के रूप में आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र", शब्दों "सहभागी के रूप में रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ग. पैरा III के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमाम्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

x. दूसरी अनुसूची में,-

क. चिह्न, अंक और अक्षर ", 20क" का लोप हो जाएगा।

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999 में संशोधन**

10. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (साख निर्धारण एजेंसियाँ) विनियम, 1999 में,

i. विनियम 2 में, खंड (ड) में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।

ii. विनियम 3 में, -

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ग. उप-विनियम (2) का लोप हो जाएगा।

घ. उप-विनियम (3) में, शब्दों, चिह्नों और अंक "या उप-विनियम (2)" का लोप हो जाएगा।

ड. उप-विनियम (4) का लोप हो जाएगा।

iii. विनियम 8 में,-

क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

ग. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमाम्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

घ. उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(3) जिस साख निर्धारण एजेंसी को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस साख निर्धारण एजेंसी के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"

ड. उप-विनियम (4) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।

iv. विनियम 8क का लोप हो जाएगा।

v. विनियम 9 में, शब्द, अंक और अक्षर "या 8क" का लोप हो जाएगा।

vi. विनियम 11 में,-

क. उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(1) यदि, विनियम 3 के अधीन किए गए आवेदन पर विचार करने के पश्चात्, बोर्ड की यह राय हो कि रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान नहीं किया जाना चाहिए, तो यह, आवेदक को सुने जाने का उचित अवसर देने के पश्चात्, आवेदन नामंजूर कर सकेगा।"

ख. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"(2) उप-विनियम (1) के अधीन रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान न किए जाने का बोर्ड का निर्णय (विनिश्चय), बोर्ड द्वारा आवेदक को, ऐसे निर्णय के तीस दिनों की अवधि के भीतर, ऐसा निर्णय लिए जाने के आधारों का उल्लेख करते हुए, सूचित किया जाएगा।"

vii. विनियम 12 का लोप हो जाएगा।

viii. प्रथम अनुसूची में,-

I. प्ररूप क में,-

क. शब्द, अंक और चिह्न "विनियम 3(3)/विनियम 8क(3)", शब्द, अंकों और चिह्नों "विनियम 3(3)" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ख. शब्द और चिह्न "आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान करने के लिए आवेदन", शब्दों "रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

II. प्ररूप ख में,-

क. चिह्नों, शब्द, अंकों और अक्षर "/विनियम 8क(6)" का लोप हो जाएगा।

ख. शब्द और चिह्न "आरंभिक/स्थायी रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र", शब्दों "रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ग. पैरा III के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमन्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

ix. दूसरी अनुसूची में, भाग क में,-

क. अंकों, अक्षरों और चिह्नों "8क(3), 8क(7)" का लोप हो जाएगा।

- ख. सारणी में, मद 1 में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा ।
- ग. सारणी में, मद 2 में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा ।
- घ. सारणी में, मद 3 का लोप हो जाएगा ।
- ङ. सारणी में, मद 4 में, शब्द "स्थायी" के लिए, शब्द "आवर्ती" प्रतिस्थापित हो जाएगा ।
- x. दूसरी अनुसूची में, भाग ख में,-
- क. पैरा 1 में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा ।
- ख. पैरा 2 का लोप हो जाएगा ।
- ग. पैरा 3 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"3. साख निर्धारण एजेंसी, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए आरंभिक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, छठे वर्ष से प्रत्येक तीन वर्षों हेतु, भाग क की मद 4 के अधीन यथा निर्धारित फीस अदा करेगी ।"

#### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [अपने ग्राहक को जानिए (केवाईसी) संबंधी रजिस्ट्रीकरण एजेंसी] विनियम, 2011 में संशोधन

11. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [अपने ग्राहक को जानिए (केवाईसी) संबंधी रजिस्ट्रीकरण एजेंसी] विनियम, 2011 में,
- i. विनियम 3 में,-
- क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा ।
- ii. विनियम 6 में,-
- क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा ।
- iii. विनियम 7 में,-
- क. शीर्षक में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा ।
- ख. उप-विनियम (1) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा ।
- ग. उप-विनियम (1) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-
- "(1क) जिस केआरए को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस केआरए के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है ।"
- घ. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
- "(2) उप-विनियम (1) के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए ।"

- ड. उप-विनियम (3) में, शब्द "आरंभिक" का लोप हो जाएगा।
- च. उप-विनियम (3) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-
- "(4) केआरए उस जानकारी में हुए परिवर्तनों के ब्यौरे बोर्ड को तुरंत सूचित करेगी, जो रजिस्ट्रीकरण की माँग करते समय प्रस्तुत की गई थी।"
- iv. विनियम 8 का लोप हो जाएगा।
- v. विनियम 11 में,
- क. उप-विनियम (1) में, शब्दों "आरंभिक या स्थायी" का लोप हो जाएगा।
- vi. विनियम 12 का लोप हो जाएगा।
- vii. अनुसूची I में, प्ररूप क में,-
- क. शीर्षक में, शब्दों और चिह्न "आरंभिक / स्थायी" का लोप हो जाएगा।
- viii. अनुसूची I में, प्ररूप ख में,-
- क. शब्द और अंक "तथा 8" का लोप हो जाएगा।
- ख. पैरा I में, शब्दों और चिह्न "आरंभिक / स्थायी" का लोप हो जाएगा।
- ग. पैरा III के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
- "III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"
- ix. अनुसूची II में, भाग क में,-
- क. शब्द और अंक "तथा 8" का लोप हो जाएगा।
- ख. सारणी में, मद 1 में, शब्दों "आरंभिक तथा स्थायी" का लोप हो जाएगा।
- ग. सारणी में, मद 2 में, शब्दों "आरंभिक तथा स्थायी" का लोप हो जाएगा।

### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विनिधान (निवेश) सलाहकार] विनियम, 2013

12. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [विनिधान (निवेश) सलाहकार] विनियम, 2013 में,
- i. विनियम 9 में, चिह्न और शब्द "/नवीकरण" का लोप हो जाएगा।
- ii. विनियम 10 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
- "10. विनियम 9 के अधीन प्रदान किया गया रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"
- iii. विनियम 11 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-
- "11. जिस विनिधान (निवेश) सलाहकार को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस विनिधान (निवेश)

सलाहकार के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे उप-विनियम (1) के अनुसार रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया है।"

iv. पहली अनुसूची में,-

- क. शब्दों और चिह्नों "विनिधान (निवेश) सलाहकार के रूप में रजिस्ट्रीकरण / नवीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के लिए आवेदन" के लिए, शब्द "रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।
- ख. चिह्नों, शब्दों और अंकों "[विनियम 3 एवं 11 देखें]" के लिए, चिह्न, शब्द और अंक "[विनियम 3 देखें]" प्रतिस्थापित हो जाएँगे।
- ग. पैरा 1 में, उप-पैरा (ख) का लोप हो जाएगा।

v. दूसरी अनुसूची में,

- क. पैरा 1 में, शब्दों "या के नवीकरण" का लोप हो जाएगा।
- ख. पैरा 2 में, शब्द "नवीकरण" का लोप हो जाएगा।
- ग. पैरा 2 के पश्चात्, निम्नलिखित पैरा अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

"3. विनिधान (निवेश) सलाहकार, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, प्रत्येक पाँच वर्षों हेतु ऊपर पैरा 2 में निर्धारित फीस, उस अवधि के समाप्त होने से पूर्व तीन महीनों के भीतर अदा करेगा, जिस अवधि के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।"

- घ. पैरा 3 के पश्चात्, निम्नलिखित पैरा अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्,-

"4. पैरा 2 में उल्लिखित फीस का भुगतान आवेदक द्वारा, बोर्ड की ओर से सूचना प्राप्त होने की तारीख से पंद्रह दिनों के भीतर, 'भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड' के पक्ष में लिखे गए मांग ड्राफ्ट (डिमांड ड्राफ्ट) [जो मुंबई में अथवा संबंधित प्रादेशिक या स्थानीय कार्यालय में देय हो] के माध्यम से या बैंक खाते में एनईएफटी / आरटीजीएस / आईएमपीएस के जरिए सीधे जमा करके या भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा अनुमत किसी अन्य माध्यम से किया जाएगा।"

### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (अनुसंधान विश्लेषक) विनियम, 2014 में संशोधन

13. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (अनुसंधान विश्लेषक) विनियम, 2014 में,-

- i. विनियम 10 में, शब्दों "इसके जारी किये जाने की तारीख से पाँच वर्षों की अवधि के लिए विधिमान्य होगा" के लिए, शब्द और चिह्न "तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि उसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए" प्रतिस्थापित हो जाएँगे।
- ii. विनियम 11 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"11. जिस अनुसंधान विश्लेषक को बोर्ड द्वारा पहले ही, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (अनुसंधान विश्लेषक) (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया जा चुका हो, उस अनुसंधान विश्लेषक के बारे में यह समझा जाएगा कि उसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र, इन विनियमों की दूसरी अनुसूची में यथा निर्धारित फीस के भुगतान के अध्यक्षीन, प्रदान किया गया है।"

iii. पहली अनुसूची में,-

क. शब्द और चिह्न "अनुसंधान विश्लेषक के रूप में रजिस्ट्रीकरण / नवीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किये जाने के लिए आवेदन", शब्दों "रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के लिए आवेदन" से प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ख. शब्दों, चिह्नों और अंकों "[विनियम 3(2) एवं 11 देखें]" के लिए, शब्द, चिह्न और अंक "[विनियम 3 देखें]" प्रतिस्थापित हो जाएँगे।

ग. पैरा 1 में, उप-पैरा (ग) का लोप हो जाएगा।

घ. प्ररूप ख में, पैरा III के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"III. यह रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र तब तक विधिमान्य रहेगा, जब तक कि इसे बोर्ड द्वारा निलंबित या रद्द न कर दिया जाए।"

iv. दूसरी अनुसूची में,-

क. पैरा 1 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"1. प्रत्येक आवेदक रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने हेतु किए जाने वाले आवेदन के साथ निम्नानुसार अप्रतिदेय आवेदन फीस अदा करेगा:

- i. व्यष्टियों या भागीदारी फर्मों हेतु: 5000 रुपये;
- ii. परोक्षी (प्राक्सी) सलाहकार फर्मों हेतु: 5000 रुपये;
- iii. निगमित निकाय (बॉडी कारपोरेट) [जिसमें सीमित दायित्व भागीदारियाँ (लिमिटेड लायबिलिटी पार्टनरशिप) सम्मिलित हैं] हेतु: 50000 रुपये।"

ख. पैरा 2 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

"2. प्रत्येक आवेदक बोर्ड द्वारा रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने के समय निम्नानुसार रजिस्ट्रीकरण फीस अदा करेगा:

- i. व्यष्टियों या भागीदारी फर्मों हेतु: 10000 रुपये;
- ii. परोक्षी (प्राक्सी) सलाहकार फर्मों हेतु: 10000 रुपये;
- iii. निगमित निकाय (बॉडी कारपोरेट) [जिसमें सीमित दायित्व भागीदारियाँ (लिमिटेड लायबिलिटी पार्टनरशिप) सम्मिलित हैं] हेतु: 500000 रुपये।"

ग. पैरा 3 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“3. अनुसंधान विश्लेषक, जिसे रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किया गया हो, अपना रजिस्ट्रीकरण प्रवृत्त रखने के लिए, यथास्थिति, रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र प्रदान किए जाने की तारीख से या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2016 के प्रारंभ से पूर्व प्रदान किए गए रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र की तारीख से, प्रत्येक पाँच वर्षों हेतु ऊपर पैरा 2 में निर्धारित फीस, उस अवधि के समाप्त होने से पूर्व तीन महीनों के भीतर अदा करेगा, जिस अवधि के लिए फीस अदा की जा चुकी हो।”

घ. पैरा 4 के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित हो जाएगा, अर्थात्,-

“4. पैरा 2 में उल्लिखित फीस का भुगतान आवेदक द्वारा, बोर्ड की ओर से सूचना प्राप्त होने की तारीख से पंद्रह दिनों के भीतर, ‘भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड’ के पक्ष में लिखे गए मांग ड्राफ्ट (डिमांड ड्राफ्ट) [जो मुंबई में अथवा संबंधित प्रादेशिक या स्थानीय कार्यालय में देय हो] के माध्यम से या बैंक खाते में एनईएफटी / आरटीजीएस/ आईएमपीएस के जरिए सीधे जमा करके या भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा अनुमत किसी अन्य माध्यम से किया जाएगा।”

ड. पैरा 5 और 6 का लोप हो जाएगा।

यू.के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन-III/4/असा./343/16(69 जैडबी)]

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 8th December, 2016

#### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (CHANGE IN CONDITIONS OF REGISTRATION OF CERTAIN INTERMEDIARIES) (AMENDMENT) REGULATIONS, 2016

**No. SEBI/LAD-NRO/GN/2016-17/023.**—In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992) read with section 25 of the Depositories Act, 1996 (22 of 1996), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992, Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993, Securities and Exchange Board of India (Underwriters) Regulations, 1993, Securities and Exchange Board of India (Debenture Trustees) Regulations, 1993, Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993, Securities and Exchange Board of India (Bankers to an Issue) Regulations, 1994, Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999, Securities and Exchange Board of India {KYC (Know Your Client) Registration Agency} Regulations, 2011, Securities and Exchange Board of India (Investment Advisers) Regulations, 2013 and Securities and Exchange Board of India (Research Analysts) Regulations, 2014 namely,-

#### Short title

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016.

#### Commencement

2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

#### Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992.

3. In the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992,-
  - i. in regulation 2, in clause (ab) the words “initial or permanent” shall be omitted.
  - ii. in regulation 3, -
    - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.

- b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
- iii. in regulation 8, -
  - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
  - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
  - c. for sub-regulation (2), the following shall be substituted, namely –
 

“(2) The certificate of registration granted under sub-regulation (1) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
  - d. for sub-regulation (3), the following shall be substituted, namely –
 

“(3) The merchant banker who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1).”
  - e. in sub-regulation (4) the word “initial” shall be omitted.
- iv. regulation 8A shall be omitted.
- v. in regulation 9A, in sub-regulation (1) -
  - a. for the words, symbols and figures "Any initial registration granted under regulation 8 or any permanent registration granted under regulation 8A" the words "Registration granted under regulation 8" shall be substituted.
  - b. for clause (b) the following shall be substituted, namely –
 

“(b) it shall pay the fees for registration, in the manner provided in these regulations;”
  - c. in clause (d) the words “initial registration or permanent” shall be omitted.
  - d. after sub-regulation (e), the following sub-regulation shall be inserted, namely –
 

“(f) it shall immediately intimate the Board, details of changes that have taken place in the information that was submitted, while seeking registration.”
- vi. in regulation 10, -
  - a. for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –
 

“(1) Where an application for grant of a certificate of registration under regulation 3 does not satisfy the criteria set out in regulation 6, the Board shall reject the application after giving an opportunity of being heard.”
  - b. for sub-regulation (2) the following shall be substituted, namely –
 

“(2) The refusal to grant registration, shall be communicated by the Board within thirty days of such refusal to the applicant stating therein the grounds on which the application has been rejected.”
- vii. regulation 11 shall be omitted.
- viii. In Schedule I,
  - I. in Form A, -
    - a. the words, symbol and figures “Regulation 3/ Regulation 8A” shall be substituted with the word, figure "Regulation 3";
    - b. the words, and symbol “Application for Grant of Certificate of Initial/ Permanent Registration” shall be substituted with the words “Application for Grant of Certificate of Registration”.
  - II. in Form B, -



- a. the words and symbol “Certificate of Initial / Permanent Registration” shall be substituted with “Certificate of Registration”;
- b. for paragraph III, the following shall be substituted, namely –  
 “III. This certificate of registration shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
- ix. In Schedule II,
  - a. in paragraph 1, the word “initial” shall be omitted.
  - b. paragraph 1A, shall be omitted.
  - c. for paragraph 2, the following shall be substituted, namely –  
 “2. A merchant banker who has been granted a certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay a fee of nine lakh rupees every three years from the sixth year, from the date of grant of certificate of registration or from the date of grant of certificate of initial registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016, as the case may be.”
  - d. in paragraph 3, clause (aa), shall be omitted.
  - e. in paragraph 3, clause (b), shall be substituted, namely –  
 “(b) The fee referred to in paragraph 2 shall be paid by the merchant banker three months before expiry of the block for which fee has been paid.”
  - f. in paragraph 3A, the words, symbols and figures “or an application for permanent registration under sub-regulation (1) or sub-regulation (2) of regulation 8A” shall be omitted.
  - g. in paragraph 4, the word, figure and symbol “1A,” shall be omitted.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993**

4. In the Securities and Exchange Board of India (Registrars to an Issue and Share Transfer Agents) Regulations, 1993
- i. in regulation 2, in clause (ba), the words “initial or permanent” shall be omitted.
  - ii. in regulation 3, -
    - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
    - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
  - iii. in regulation 8, -
    - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
    - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
    - c. for sub-regulation (2), the following shall be substituted, namely,—  
 “(2) The certificate of registration granted under sub-regulation (1) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
    - d. for sub-regulation (3), the following shall be substituted, namely,—  
 “(3) The register to an issue or share transfer agent who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1).”
    - e. in sub-regulation (4) the word “initial” shall be omitted.
  - iv. regulation 8A shall be omitted.
  - v. in regulation 9A, in sub-regulation (1) -

- a. for the words, symbols and figures "Any initial registration granted under regulation 8 or any permanent registration granted under regulation 8A" the words and figures "Registration granted under regulation 8" shall be substituted.
  - b. for clause (c) the following shall be substituted, namely –

“(c) it shall pay the fees for registration, in the manner provided in these regulations;”
  - c. in clause (d) the words “initial registration or permanent” shall be omitted.
  - d. after sub-regulation (f), the following sub-regulation shall be inserted, namely –

“(g) it shall immediately intimate the Board, details of changes that have taken place in the information that was submitted, while seeking registration.”
- vi. in regulation 10, -
- a. for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –

“(1) Where an application for grant of a certificate of registration under regulation 3 does not satisfy the criteria set out in regulation 6, the Board shall reject the application after giving an opportunity of being heard.”
  - b. for sub-regulation (2) the following shall be substituted, namely –

“(2) The refusal to grant registration, shall be communicated by the Board within thirty days of such refusal to the applicant stating therein the grounds on which the application has been rejected.”
- vii. regulation 11 shall be omitted.
- viii. in regulation 12, for sub-regulation (1), the following shall be substituted, namely –

“(1) Every applicant eligible for grant of registration, shall pay the fees in such manner and within the period specified in Schedule II:”

ix. In Schedule I,

  - I. in Form A, -
    - a. the words, symbol and figures “Regulation 3/Regulation 8A” shall be substituted with the word, figure “Regulation 3”;
    - b. the words and symbol “Application for Initial/ Permanent Registration as Registrars to Issue or Share Transfer Agents or both” shall be substituted with the words “Application for Registration as Registrars to an Issue or Share Transfer Agents or both”.
  - II. in Form B, -
    - a. the word, symbol and figure “/ Regulation 8 A” shall be omitted.
    - b. the words and symbol “Certificate of Initial / Permanent Registration” shall be substituted with the words “Certificate of Registration”;
    - c. for paragraph III, the following shall be substituted, namely –

“III. This certificate of registration shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”

x. In Schedule II,

  - a. in paragraph 1, the word “initial” shall be omitted.
  - b. paragraph 1A, shall be omitted.
  - c. for paragraph 1AA, the following shall be substituted, namely –

“1AA. A registrar to an issue and share transfer agent who has been granted a certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay registration fee, every three years from the sixth year, from

the date of grant of certificate of registration or from the date of grant of certificate of initial registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 as the case may be, as specified below:".

- d. in paragraph 2, in clause (a), the word "initial" shall be omitted.
- e. in paragraph 2, in clause (aa), the word "initial" shall be omitted.
- f. in paragraph 2, for clause (b), the following shall be substituted, namely –

"(b) The fee referred to in paragraph 1AA shall be paid by the Registrar to an issue and Share Transfer Agent three months before expiry of the block for which fee has been paid."

- g. in paragraph 2A the words, symbols and figures "or an application for permanent registration under sub-regulation (1) or sub-regulation (2) of regulation 8A" shall be omitted.
- h. in paragraph 3, the word, figure and symbol "1A," shall be omitted.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Underwriters) Regulations, 1993**

**5. In the Securities and Exchange Board of India (Underwriter) Regulations, 1993**

- i. in regulation 2, in clause (ab) the words "initial or permanent" shall be omitted.
- ii. in regulation 3A, -
  - a. in the heading, the word "initial" shall be omitted.
  - b. in sub-regulation (1), the word "initial" shall be omitted.
- iii. in regulation 8, -
  - a. in the heading, the word "initial" shall be omitted.
  - b. in sub-regulation (1), the word "initial" shall be omitted.
  - c. for sub-regulation (2), the following shall be substituted, namely –
 

"(2) The certificate of registration granted under sub-regulation (1) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board."
  - d. for sub-regulation (3), the following shall be substituted, namely –
 

"(3) The underwriter who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1)."
  - e. in sub-regulation (4) the word "initial" shall be omitted.
- iv. regulation 8A shall be omitted.
- v. in regulation 9A, in sub-regulation (1) -
  - a. for the words for the words, symbols and figures "Any initial registration granted under regulation 8 or any permanent registration granted under regulation 8A" the words and figures "Registration granted under regulation 8" shall be substituted.
  - b. for clause (c) the following shall be substituted, namely –
 

"(c) it shall pay the fees for registration, in the manner provided in these regulations".
  - c. in clause (d) after the words "during the period of the", the words "initial registration or permanent" shall be omitted.
  - d. after sub-regulation (e), the following sub-regulation shall be inserted, namely –
 

"(f) it shall immediately intimate the Board, details of changes that have taken place in the information that was submitted, while seeking registration."

- vi. in regulation 10, -
  - a. for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –
 

“(1) Where an application for grant of a certificate of registration under regulation 3A does not fulfil the requirements set out in regulation 6, the Board shall reject the application after giving an opportunity of being heard.”
- vii. regulation 11 shall be omitted.
- viii. in regulation 12, for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –
 

“(1) Every applicant eligible for grant of registration, shall pay the fees in such manner and within the period specified in Schedule II:”
- ix. In Schedule I,
  - I. in Form A, -
    - a. the words, symbol and figures “Regulation 3A/Regulation 8A” shall be substituted with the word, symbol and figure “Regulation 3A”;
    - b. the words and symbol “Application for Grant of Initial/ Permanent Registration” shall be substituted with the words “Application for Grant of Registration”.
  - II. in Form B, -
    - a. the words and symbol “/ Regulation 8 A” shall be omitted.
    - b. the words and symbol “Certificate of Initial / Permanent Registration” shall be substituted with the words “Certificate of Registration”;
    - c. for paragraph III, the following shall be substituted, namely –
 

“III. This certificate of registration shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
- xi. In Schedule II,
  - a. in paragraph 1, the word “initial” shall be omitted.
  - b. paragraph 1A shall be omitted.
  - c. for paragraph 2, the following shall be substituted, namely –
 

“2. An underwriter who has been granted a certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay fee of five lakh rupees every three years from the sixth year from the date of grant of certificate of registration or from the date of grant of certificate of initial registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016, as the case may be.”
  - d. after paragraph 2 and before paragraph 3, the following paragraph shall be inserted,-
 

“2A. The fee specified in paragraph 2, shall be paid three months prior to the expiry of the period for which the fees has been paid.”
  - e. in paragraph 3, in clause (aa) the word “initial” shall be omitted.
  - f. in paragraph 3, clause (b) shall be omitted.
  - g. for paragraph 3A, the following shall be substituted, namely –
 

“3A. The non-refundable fee payable along with an application for registration under sub-regulation (1A) of regulation 3A shall be a sum of twenty-five thousand rupees.”
  - h. in paragraph 4, the word, figure and symbol “1A,” shall be omitted.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Debenture Trustees) Regulations, 1993**

**6. In the Securities and Exchange Board of India (Debenture Trustee) Regulations, 1993**

- i. in regulation 2, in clause (ac) the words “initial or permanent” shall be omitted.

- ii. in regulation 3, -
  - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
  - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
- iii. in regulation 7A, the proviso shall be omitted.
- iv. in regulation 8, -
  - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
  - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
  - c. for sub-regulation (2), the following shall be substituted, namely –
 

“(2) The certificate of registration granted under sub-regulation (1) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
  - d. for sub-regulation (3), the following shall be substituted, namely –
 

“(3) The debenture trustee who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1).”
  - e. in sub-regulation (4) the word “initial” shall be omitted.
- v. regulation 8A shall be omitted.
- vi. in regulation 9A, in sub-regulation (1) -
  - a. for the words, symbols and figures “Any initial registration granted under regulation 8 or any permanent registration granted under regulation 8A” the words and figures “Registration granted under regulation 8” shall be substituted.
  - b. for clause (b) the following shall be substituted, namely –
 

“(b) it shall pay the fees for registration, in the manner provided in these regulations;”
  - c. in clause (d) the words “initial registration or permanent” shall be omitted.
  - d. after sub-regulation (e), the following sub-regulation shall be inserted, namely –
 

“(f) it shall immediately intimate the Board, details of changes that have taken place in the information that was submitted, while seeking registration.”
- vii. in regulation 10, -
  - a. for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –
 

“(1) Where an application for grant of a certificate of registration under regulation 3 does not fulfil the requirements set out in regulation 6, the Board shall reject the application after giving an opportunity of being heard.”
  - b. for sub-regulation (2) the following shall be substituted, namely –
 

“(2) The refusal to grant registration shall be communicated by the Board within thirty days of such refusal to the applicant stating therein the grounds on which the application has been rejected.”
- viii. regulation 11 shall be omitted.
- ix. in regulation 12, for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –
 

“(1) Every applicant eligible for grant of registration, shall pay the fees in such manner and within the period specified in Schedule II:”

- x. In Schedule I,
  - I. in Form A, -
    - a. the words, symbol and figures “Regulation 3/Regulation 8A” shall be substituted with the word and figure “Regulation 3”;
    - b. the words and symbol “Application for Grant of Certificate of Initial/ Permanent Registration as Debenture Trustee” shall be substituted with the words “Application for Grant of Certificate of Registration as a Debenture Trustee”.
    - c. the words, symbol and figures after the Declaration to Form A and commencing with the words, “Additional Information Sheet” and before Form B shall be omitted.
  - II. in Form B, -
    - a. the words, symbol and figure “/ Regulation 8A” shall be omitted.
    - b. the words and symbol “Certificate of Initial / Permanent Registration” shall be substituted with “Certificate of Registration”;
    - c. for paragraph III, the following shall be substituted, namely –
 

“III. This certificate of registration shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
- xi. In Schedule II,
  - a. in paragraph 1, the word “initial” shall be omitted.
  - b. paragraph 1A shall be omitted.
  - c. for paragraph 2, the following shall be substituted, namely –
 

“2. A debenture trustee who has been granted a certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay fee of nine lakh rupees every three years from the sixth year, from the date of grant of certificate of registration or from the date of grant of certificate of initial registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016, as the case may be.”
  - d. in paragraph 3, clause (aa) shall be omitted.
  - e. in paragraph 3, for clause (b), the following shall be substituted, namely –
 

“(b) The fee referred to in paragraph 2 shall be paid by the Debenture Trustee three months before expiry of the block for which fee has been paid.”
  - f. for paragraph 3A, the following shall be substituted, namely –
 

“3A. The non-refundable fee payable along with an application for registration under sub-regulation (1A) of regulation 3 shall be a sum of fifty thousand rupees.”
  - g. in paragraph 4, the word, figure and symbol “1A,” shall be omitted.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993**

**7. In the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993**

- i. For Regulation 8, the following shall be substituted , namely-
  - 8. Procedure for registration.— (1) The Board on being satisfied that the applicant fulfils the requirements specified in regulation 6 shall send an intimation to the applicant and on receipt of the payment of 1[registration] fees as specified in 2[clause (1A) of] Schedule II then grant a certificate in Form B.
  - (2) The portfolio manager who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1).”
- ii, Regulation 9 shall be omitted

- ii. In Regulation 9A, in sub-regulation 1, -
  - a. the words “or any renewal granted under regulation 9” shall be omitted.
  - b. in clause (b), the words and symbols “or renewal, as the case may be,” shall be omitted.
  - c. in clause (d), the words “or renewal thereof” shall be omitted.
- iii. For Regulation 9B, the following shall be substituted, namely-,
 

“The certificate of registration granted under regulation (8) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
- iv. in regulation 10, in sub-regulation (1), the words “or of renewal under regulation 9” shall be omitted.
- v. In Schedule I,
  - I. in Form A, -
    - a. the words and symbol “Application for grant of certificate/renewal of certificate” shall be substituted with the words “Application for grant of certificate of registration”.
  - II. In Form B, -
    - a. For paragraph III, the following shall be substituted,-
 

“III. This certificate of registration shall be valid till it is suspended or cancelled by the Board.”
- vi. In Schedule II,
  - a. In paragraph 1, the words “or renewal of” shall be omitted.
  - b. For paragraph 2, the following shall be substituted, namely –
 

“2. A portfolio manager who has been granted a certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay fee of five lakh rupees every three years , from the date of grant of certificate of registration or from the date of grant of certificate of registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016, as the case may be, within three months before expiry of the block period for which fee has been paid”
  - c. in Paragraph 3-
    - i. for clause (a), the following shall be substituted, namely-
 

“(a) The fee referred to in paragraph (1A) shall be paid by the portfolio manager within fifteen days from the date of receipt of intimation from the Board under regulation 8 by way of demand draft in favour of 'Securities and Exchange Board of India' payable at Mumbai or at respective regional or local office or by way of by way of direct credit in the bank account through NEFT/RTGS/IMPS or any other mode allowed by RBI”.
    - ii. clause (b), shall be omitted.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Bankers to an Issue) Regulations, 1994**

8. In the Securities and Exchange Board of India (Bankers to an Issue) Regulations, 1994-
- i. in regulation 2, in clause (ac) the words “initial or permanent” shall be omitted.
  - ii. in Chapter II, in the heading the word “initial” shall be omitted.
  - iii. in regulation 3, in sub-regulation (1) the word “initial” shall be omitted.
  - iv. in regulation 7, -
    - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
    - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
    - c. For sub-regulation (2), the following shall be substituted, namely-
 

“(2)The certificate of registration granted under sub- regulation (1) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
    - d. for sub-regulation (3), the following shall be substituted, namely-

- “(2) The bankers to an issue who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1).”
- e. in sub-regulation (4), the word “initial” shall be omitted.
  - v. regulation 7 A shall be omitted.
  - vi. in Regulation 8 A, -
    - a. for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely-  
“Registration granted under regulation 7 shall be subject to the following conditions, namely – ”.
    - b. for clause (c) the following shall be substituted, namely –  
“(c) it shall pay the fees for registration, in the manner provided in these regulations.”
    - c. after sub-regulation (e), the following sub-regulation shall be inserted, namely –  
“(f) it shall immediately intimate the Board, details of changes that have taken place in the information that was submitted, while seeking registration.”
  - vii. in regulation 9 –
    - a. for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –  
“(1) Where an application for grant of a certificate of registration under regulation 3 does not satisfy the criteria set out in regulation 6, the Board shall reject the application after giving an opportunity of being heard.”
    - b. for sub-regulation (2) the following shall be substituted, namely –  
“(2) The refusal to grant registration, shall be communicated by the Board within thirty days of such refusal to the applicant stating therein the grounds on which the application has been rejected.”
  - viii. in regulation 10, -
    - a. Regulation 10 shall be omitted
  - ix. in regulation 11, for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –  
“(1) Every applicant eligible for grant of registration, shall pay the fees in such manner and within the period specified in Schedule II.”
  - x. in SCHEDULE I, -
    - a. in FORM A”, -
      - I. for the reference title, the following shall be substituted, namely- “[Regulation 3]”.
      - II. in the heading, the words “ Initial / Permanent” shall be omitted.
    - b. in FORM B, -
      - I. for the reference title, the following shall be substituted, namely- “[Regulation 7]”.
      - II. for the heading, the words “Certificate of Registration” shall be substituted.
      - III. For paragraph III, the following shall be substituted, namely-  
“III. This certificate of registration shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
  - xi. In Schedule II,—
    - a. in paragraph 1, the word “initial” shall be omitted.
    - b. paragraph 1A shall be omitted.
    - c. for paragraph 2, the following shall be substituted, namely-  
“2. A banker to an issue who has been granted a certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay fee of nine lakh rupees every three years from the sixth year, from the date of grant of certificate of registration or from the date of grant of certificate of initial registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) Regulations, 2016, as the case may be.”



d. in paragraph 3,-

I. clause (aa) shall be omitted.

II. for clause (b) the following shall be substituted, namely- "(b) The fee referred to in paragraph 2 shall be paid by the banker to an issue three months before the expiry of the block for which fee has been paid."

III. for paragraph 3A the following shall be substituted, namely- "The non-refundable fee payable alongwith the application for registration under sub-regulation (1A) of Regulation 3 shall be a sum of fifty thousand rupees.

e. in paragraph 4 the number and alphabet "1A" shall be omitted.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996**

9. In the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996

i. in regulation 16, -

a. in the heading, the word "initial" shall be omitted.

b. in sub-regulation (1), the word "initial" shall be omitted.

ii. in regulation 18, -

a. in sub-regulation (1), the word "initial" shall be omitted.

b. in sub-regulation (2), the word "initial" shall be omitted.

iii. in regulation 19, -

a. in the heading, the word "initial" shall be omitted.

b. after the words "certificate of", the word "initial" shall be omitted.

c. in clause (d), the word "initial" shall be omitted.

iv. in regulation 20, -

a. in the heading, the word "initial" shall be omitted.

b. in sub-regulation (1), the word "initial" shall be omitted.

c. in sub-regulation (2), the word "initial" shall be omitted.

d. for sub-regulation (3), the following shall be substituted, namely –

"(3) The certificate of registration granted under sub-regulation (1) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board."

e. after sub-regulation (3), the following sub-regulation shall be inserted, namely –

"(4) The participant who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1)."

f. after sub-regulation (4) so inserted, the following sub-regulation shall be inserted, namely –

"(5) The participant, to keep the registration in force, shall pay registration fee as specified in Part A of the Second Schedule for every five years from the sixth year of the date of grant of certificate of registration or of the date of grant of certificate of initial registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016, as the case may be."

g. after sub-regulation (5) so inserted, the following sub-regulation shall be inserted, namely –

"(6) The fee specified in sub-regulation (5) shall be paid three months prior to the expiry of the block for which the fee has been paid."

- h. after sub-regulation (6), the following sub-regulation shall be inserted, namely –
 

“(7) the participant shall immediately intimate the Board, details of changes that have taken place in the information that was submitted, while seeking registration.”
- v. regulation 20A shall be omitted.
- vi. in regulation 20AA the words “initial or permanent” shall be omitted.
- vii. in regulation 24, -
  - a. in the heading, the words “initial or permanent” shall be omitted.
  - b. for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –
 

“(1) Where an application for grant of a certificate of registration under regulation 16 does not satisfy the requirements specified in regulation 19, the Board shall reject the application after giving the applicant an opportunity of being heard.”
- viii. regulation 25 shall be omitted.
- ix. In First Schedule,
  - I. in Form E, -
    - a. the words, symbol and figures “Regulation16/Regulation 20A” shall be substituted with the word and figure "Regulation 16";
    - b. the words and symbol “Application for Grant of Certificate of Initial/ Permanent Registration as Participant” shall be substituted with the words “Application for Grant of Certificate of Registration as Participant”.
    - c. for clause iv, the following shall be substituted, namely –
 

“iv. Application for grant of registration will be considered provided it is complete in all respects.”
  - II. in Form F, -
    - a. the word, symbol and figures “/ Regulation 20A” shall be omitted.
    - b. the words and symbol “Certificate of Initial / Permanent Registration as Participant” shall be substituted with “Certificate of Registration as Participant”;
    - c. for paragraph III, the following shall be substituted, namely –
 

“III. This certificate of registration shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
- x. In Second Schedule,
  - a. The word and figure “20A” shall be omitted.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999**

10. In the Securities and Exchange Board of India (Credit Rating Agencies) Regulations, 1999,

- i. in regulation 2, in clause (e) the words “initial or permanent” shall be omitted.
- ii. in regulation 3, -
  - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
  - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
  - c. sub-regulation (2) shall be omitted.
  - d. in sub-regulation (3), the words, symbols and figure “or sub-regulation (2)” shall be omitted.
  - e. sub-regulation (4) shall be omitted.

- iii. in regulation 8, -
  - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
  - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
  - c. for sub-regulation (2), the following shall be substituted, namely –
 

“(2) The certificate of registration granted under sub-regulation (1) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
  - d. for sub-regulation (3), the following shall be substituted, namely –
 

(3) The credit rating agency who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1).”
  - e. in sub-regulation (4) the word “initial” shall be omitted.
- iv. regulation 8A shall be omitted.
- v. in regulation 9, the words and figure “or 8A” shall be omitted.
- vi. in regulation 11, -
  - a. for sub-regulation (1) the following shall be substituted, namely –
 

“(1) If, after considering an application made under regulation 3, the Board is of the opinion that a certificate of registration should not be granted, it may, after giving the applicant a reasonable opportunity of being heard, reject the application.”
  - b. for sub-regulation (2) the following shall be substituted, namely –
 

“(2) The decision of the Board, not to grant certificate of registration under sub-regulation (1) shall be communicated by the Board to the applicant within a period of thirty days of such decision, stating the grounds of the decision.”
- vii. regulation 12 shall be omitted.
- viii. In First Schedule,
  - I. in Form A, -
    - a. the words, symbols and figures “Regulation 3(3)/Regulation 8A(3)” shall be substituted with the word, symbols and figures “Regulation 3(3)”;
    - b. the words and symbol “Application for Grant of Certificate of Initial/ Permanent Registration” shall be substituted with the words “Application for Grant of Certificate of Registration”.
  - II. in Form B, -
    - a. the words, symbol and figures “/ Regulation 8A(6)” shall be omitted.
    - b. the words and symbol “Certificate of Initial / Permanent Registration” shall be substituted with “Certificate of Registration”;
    - c. for paragraph III, the following shall be substituted, namely –
 

“III. This certificate of registration shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
- ix. In Second Schedule, in Part A,
  - a. The words, symbols and figures “8A(3) and 8A(7)” shall be omitted.
  - b. in table, in item 1, the words “initial or permanent” shall be omitted.

- c. in table, in item 2, the word “initial” shall be omitted.
- d. in table, item 3, shall be omitted.
- e. in table, in item 4, the word “Permanent” shall be substituted with the word “Recurring”.
- x. In Second Schedule, in Part B,
  - a. in paragraph 1, the word “initial” shall be omitted.
  - b. paragraph 2 shall be omitted.
  - c. for paragraph 3, the following shall be substituted, namely –

“3. A credit rating agency who has been granted certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay fee as specified under item 4 of Part A, for every three years from the sixth year of the date of grant of certificate of registration or of the date of grant of certificate of initial registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016, as the case may be.”

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India {KYC (Know Your Client) Registration Agency} Regulations, 2011**

11. Securities and Exchange Board of India {KYC (Know Your Client) Registration Agency} Regulations, 2011,

- i. in regulation 3, -
  - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
- ii. In regulation 6, -
  - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
- iii. in regulation 7, -
  - a. in the heading, the word “initial” shall be omitted.
  - b. in sub-regulation (1), the word “initial” shall be omitted.
  - c. after sub-regulation (1), the following sub-regulation shall be inserted, namely –
 

“(1A) The KRA which has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1).”
  - d. for sub-regulation (2), the following shall be substituted, namely –
 

“(2) The certificate of registration granted under sub-regulation (1) shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
  - e. in sub-regulation (3) the word “initial” shall be omitted.
  - f. after sub-regulation (3), the following sub-regulation shall be inserted, namely –
 

“(4) The KRA shall immediately intimate the Board, details of changes that have taken place in the information that was submitted, while seeking registration.”
- iv. regulation 8 shall be omitted.
- v. in regulation 11, -
  - a. in sub-regulation (1) the words “initial or permanent” shall be omitted.
- vi. regulation 12 shall be omitted.
- vii. In Schedule I, in Form A, -

- a. in the heading, the words and symbol “initial/permanent” shall be omitted.
- viii. In Schedule I, in Form B, -
  - a. the word and figure “and 8” shall be omitted.
  - b. in paragraph I, the words and symbol “initial/permanent” shall be omitted;
  - c. for paragraph III, the following shall be substituted, namely –
 

“III. This certificate of registration shall be valid unless it is suspended or cancelled by the Board.”
- xi. In Schedule II, in Part A
  - a. the word and figure “and 8” shall be omitted.
  - b. in table, in item 1, the words “initial and permanent” shall be omitted.
  - c. in table, in item 2 the words “initial and permanent” shall be omitted.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Investment Advisers) Regulations, 2013**

**12. Securities and Exchange Board of India (Investment Advisers) Regulations, 2013**

- i. in regulation 9, the word and symbol “/renewal” shall be omitted.
- ii. in regulation 10, the words “for a period of five years from the date of its issue” shall be substituted with the words “till it is suspended or cancelled by the Board”.
- iii. For regulation 11, the following shall be substituted, namely-
 

“The investment adviser which has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, in terms of sub-regulation (1).”
- iv. in First Schedule:
  - a. the words and symbol “Application for Grant of Certificate of Registration/Renewal as investment adviser” shall be substituted with the words “Application for grant of certificate of registration”.
  - b. the words, symbols and figures “[See Regulations 3 and 11]” shall be substituted with the words, symbols and figure “[See Regulations 3]”.
  - c. in paragraph 1, sub-para. (b), shall be omitted.
- v. in Second Schedule,
  - a. in paragraph no. 1, the words “or renewal” shall be omitted.
  - b. in paragraph no. 2, the word “renewal” shall be omitted.
  - c. after paragraph no. 2, the following paragraph shall be inserted namely -
 

“3. An investment adviser who has been granted a certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay fee prescribed at paragraph 2 above every five years, from the date of grant of certificate of registration or from the date of grant of certificate of registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016, as the case may be, within three months before expiry of the period for which fee has been paid”.
  - d. after paragraph no. 3, the following paragraph shall be inserted namely-
 

“4. The fee referred to in paragraph 2 shall be paid by the applicant within fifteen days from the date of receipt of intimation from the Board by way of demand draft in favour of Securities and Exchange

Board of India' payable at Mumbai or at respective regional or local office. or by way of direct credit in the bank account through NEFT/RTGS/IMPS or any other mode allowed by RBI”.

**Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Research Analysts) Regulations, 2014**

**13. Securities and Exchange Board of India (Research Analysts) Regulations, 2014,-**

- i. in Regulation 10, the words "for a period of five years from the date of its issue" shall be substituted by the words "till it is suspended or cancelled by the Board”.
- ii. for regulation 11, the following shall be substituted, namely-  
“The research analyst who has already been granted certificate of registration by the Board, prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Research Analysts) (Amendment) Regulations, 2016 shall be deemed to have been granted a certificate of registration, subject to payment of fee, as prescribed in Schedule II of these regulations.”
- iii. in First Schedule:
  - a. the words and symbol “Application for Grant of Certificate of Registration/Renewal as Research Analyst” shall be substituted with the words “Application for grant of certificate of registration”.
  - b. the words, symbols and figures “[See Regulations 3 (2) and 11]” shall be substituted with the words, symbols and figure “[See Regulations 3]”
  - c. in paragraph no. 1, sub para (c) shall be omitted.
  - d. in Form B, for paragraph III, the following shall be substituted, namely,-  
“III. This certificate of registration shall be valid till it is suspended or cancelled by the Board.”
- iv. in Second Schedule,
  - a. for Paragraph no.1, the following shall be substituted, namely, -  
“1. Every applicant shall pay non-refundable application fees along with the application for grant of certificate of registration as under:
    - i. For individuals or partnership firms: Rupees 5000;
    - ii. For proxy advisory firms: Rupees 5000;
    - iii. For Body Corporate including Limited Liability Partnerships: Rupees 50000.”
  - b. for Paragraph no.2, the following shall be substituted, namely, -  
“2. Every applicant shall pay registration fee at the time of grant of certificate of registration by the Board as under:
    - i. For individuals or partnership firms: Rupees 10000;
    - ii. For proxy advisory firms: Rupees 10000;
    - iii. For Body Corporate including Limited Liability Partnerships: Rupees 500000.”
  - c. for Paragraph no.3, the following shall be substituted, namely, -  
“3. A Research Analyst who has been granted a certificate of registration, to keep its registration in force, shall pay fee prescribed at paragraph 2 above every five years, from the date of grant of certificate of registration or from the date of grant of certificate of registration granted prior to the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2016, as the case may be, within three months before expiry of the period for which fee has been paid”.
  - d. for Paragraph no.4, the following shall be substituted, namely, -  
“4. The fee referred to in paragraph 2 shall be paid by the applicant within fifteen days from the date of receipt of intimation from the Board by way of demand draft in favour of 'Securities and Exchange Board of India' payable at Mumbai or at respective regional or local office or by way of by way of direct credit in the bank account through NEFT/RTGS/IMPS or any other mode allowed by RBI”.
  - e. Paragraph nos 5 and 6 shall be omitted.

U.K.SINHA, Chairman  
[ADVT.-III/4/Exty./343/16(692 ZB)]